

ALLEGATO D1 alla delibera n. 86/17/CONS

**Relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A.- Mazars
sulla Contabilità Regolatoria di rete mobile di H3G S.p.A. per
l'esercizio 2011**



**AUTORITÀ PER LE GARANZIE NELLE
COMUNICAZIONI**

Relazione della Società di Revisione Indipendente
sulla Contabilità Regolatoria di rete mobile per
l'esercizio 2011 presentata in data 11 luglio 2016
da H3G S.p.A.

FCR - RC001442011BD0004

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

All'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni

In esecuzione dell'incarico conferitoci in data 1° settembre 2016, abbiamo esaminato le allegate Tabele (di seguito la "Contabilità Regolatoria") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 presentate in data 11 luglio 2016 da H3G S.p.A. (la "Società").

Responsabilità degli amministratori

Gli amministratori di H3G S.p.A. sono responsabili per la redazione della Contabilità Regolatoria in conformità alle Delibere dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni vigenti ed alla normativa di settore applicabile.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità esprimere un giudizio sulla correttezza, coerenza e conformità alla normativa di riferimento delle informazioni presentate nella Contabilità Regolatoria sulla base del lavoro svolto.

La Contabilità Regolatoria deriva dal bilancio d'esercizio che è stato assoggettato a revisione contabile ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010 N. 39 da parte di altra società di revisione, la quale ha emesso la propria relazione in data 13 aprile 2012; il nostro giudizio pertanto non si estende alle risultanze contabili ed al bilancio di H3G S.p.A. per l'esercizio al 31 dicembre 2011.

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri stabiliti dall'International Standard on Assurance Engagements 3000 (revised) - Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Informations (ISAE 3000 revised) emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB"). Tale principio richiede il rispetto dei principi etici e di indipendenza previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili in Italia e dai principi di revisione vigenti nonché il mantenimento di un sistema complessivo di controllo della qualità secondo quanto previsto dal principio internazionale sul controllo della qualità ISQC (Italia) n. 1.

In conformità ai criteri stabiliti dall'ISAE 3000 revised abbiamo svolto le procedure ritenute necessarie per il raggiungimento delle finalità dell'incarico.

Il nostro esame ha comportato tutti quei sondaggi delle registrazioni contabili e quelle altre procedure di verifica ritenuti necessari nella fattispecie, svolti con il metodo del campione.

In particolare abbiamo svolto le seguenti principali procedure:

- verifica della correttezza e della congruenza con la contabilità generale dei risultati della Contabilità Regolatoria;

- valutazione della coerenza della natura dei costi attribuita ai cosiddetti costi primari rispetto alla loro suddivisione in ammortamenti, personale e costi esterni;
- tracciamento dei dati utilizzati ai fini della predisposizione della Contabilità Regolatoria;
- verifica della coerenza dei dati contabili e statistici rilevati in Contabilità Regolatoria con i dati di contabilità gestionale e dei sistemi statistici e le altre fonti di riferimento;
- verifica, se del caso, della coerenza dei dati utilizzati in Contabilità Regolatoria ed i corrispondenti dati rilevati dai sistemi informativi;
- analisi dei criteri di attribuzione dei costi e del capitale impiegato; verifica del dettaglio dei costi per elementi di rete, dei Routing Factors e dei volumi soggiacenti ciascun servizio.

Lo scopo del nostro lavoro non è consistito nell'esprimere un giudizio sulla contabilità gestionale di H3G S.p.A.

Elementi alla base del giudizio con rilievi

1. La Società, diversamente da quanto stabilito dal quadro regolamentare in vigore, ha allocato su tutti i servizi regolamentati parte degli ammortamenti UMTS calcolati figurativamente, per euro ■ milioni circa. Gli effetti di quanto riportato sono così determinabili per ciascuno dei servizi regolamentati:
 - per i servizi "Mobile-mobile on-net (Chiamata end-to-end)" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
 - per i servizi "Fisso-mobile nazionale" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
 - per i servizi "Mobile-mobile off-net nazionale" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
 - per i servizi "Internazionale entrante" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
2. La Tabella TAB-2.A, relativa al capitale impiegato per il servizio "Mobile-mobile on net (Chiamata end-to-end)" riporta erroneamente anche i valori riferiti all'originazione anziché unicamente quelli riferiti alla terminazione, come stabilito dal quadro regolamentare in vigore. Gli effetti di quanto riportato sono così determinabili, con riferimento ai totali riportati nella predetta tabella:
 - il valore lordo contabile (GBV) è sopravvalutato per euro ■ milioni circa;
 - l'ammortamento contabile (depreciation) è sopravvalutato per euro ■ milioni circa;

- il valore residuo contabile (NBV) è sopravvalutato per euro ■■■ milioni circa;
- il valore dei cespiti pienamente ammortizzati è sopravvalutato per euro ■■■ milioni circa.

La sopravvalutazione dei valori indicati nella Tabella 2-A determina una corrispondente sottovalutazione degli analoghi valori riportati nella Tabella 2-E, relativa agli "Altri servizi". Si precisa che quanto sopra indicato non ha effetti sulla determinazione del costo dei servizi regolamentati.

Giudizio con rilievi

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto riportato al precedente paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi", la Contabilità Regolatoria di rete mobile presentata in data 11 luglio 2016 da H3G S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stata redatta nel suo complesso in conformità ai criteri previsti dalle Delibere dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni vigenti e dalla normativa di settore applicabile.

Limitazione all'utilizzo

La presente relazione è stata predisposta ad uso dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni per le finalità previste dalla normativa vigente e, pertanto, non potrà essere utilizzata per finalità diverse.

Roma, 11 novembre 2016

BDO Italia S.p.A.



Fabio Carlini
Socio